

## 一、行情统计

### 1、金融期权

金融期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
沪深300 股指期权	94912	56872	38040	0.6689	145535	78406	67129	0.8562

### 2、农产品期货期权

农产品 期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
豆粕期权	107114	61697	45417	0.7361	530632	261679	268953	1.0278
菜粕期权	21798	10098	11700	1.1586	69694	30700	38994	1.2702
玉米期权	31717	12764	18953	1.4849	309326	164146	145180	0.8845
白糖期权	33972	22085	11887	0.5382	144307	100313	43994	0.4386
棉花期权	27633	17436	10197	0.5848	133286	67943	65343	0.9617

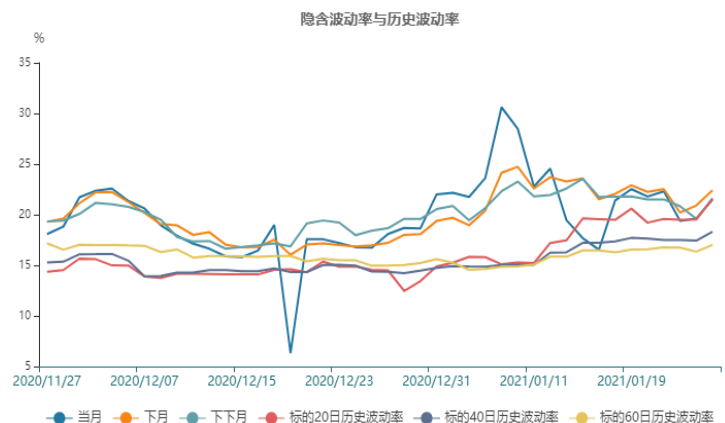
### 3、工业品期货期权

工业品 期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
铁矿期权	26051	7202	18849	2.6172	161260	37507	123753	3.2995
动力煤期权	22912	14052	8860	0.6305	67689	29736	37953	1.2763
橡胶期权	16254	10393	5861	0.5639	48057	31875	16182	0.5077
沪铜期权	13324	4524	8800	1.9452	28372	10540	17832	1.6918
沪铝期权	8381	4140	4241	1.0244	14593	8186	6407	0.7827
沪锌期权	7097	3632	3465	0.9540	7151	3585	3566	0.9947
沪金期权	7149	4114	3035	0.7377	19749	12453	7296	0.5859
PTA期权	75611	49064	26547	0.5411	298969	189834	109135	0.5749
甲醇期权	53197	29764	23433	0.7873	140905	87941	52964	0.6023
塑料期权	6264	3601	2663	0.7395	24461	14835	9626	0.6489
PP期权	11097	8373	2724	0.3253	30627	17832	12795	0.7175
PVC期权	12086	7147	4939	0.6911	37987	19740	18247	0.9244
LPG期权	14289	6610	7679	1.1617	23619	12596	11023	0.8751

## 二、波动率分析

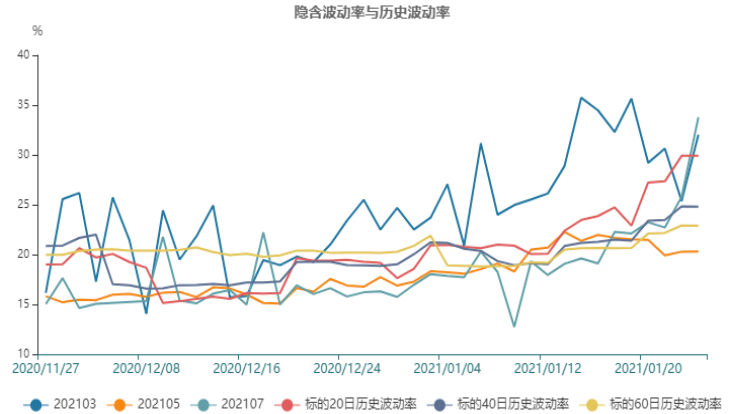
### 1、沪深300股指期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.56%、18.31%、17.02%和17.35%。202102、202103、202104、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为21.48%、22.41%、21.62%、20.24%、20.43%和20.83%。



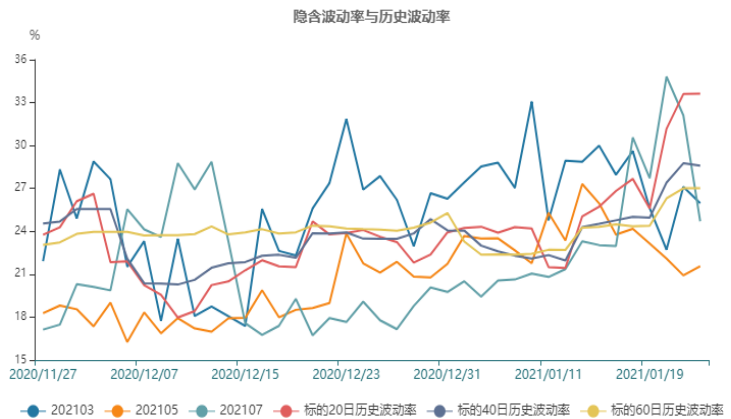
## 2、豆粕期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.91%、24.8%、22.88%和20.29%。202103、202105、202107、202109和202112期权隐含波动率分别为32.03%、20.31%、33.78%、18.28%和16.2%。



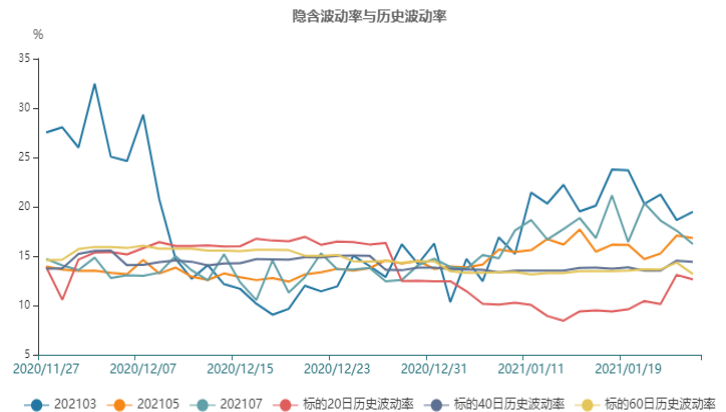
## 3、菜粕期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.63%、28.59%、27.02%和23.93%。202103、202105、202107、202108和202111期权隐含波动率分别为25.97%、21.56%、24.7%、20.95%和18.84%。



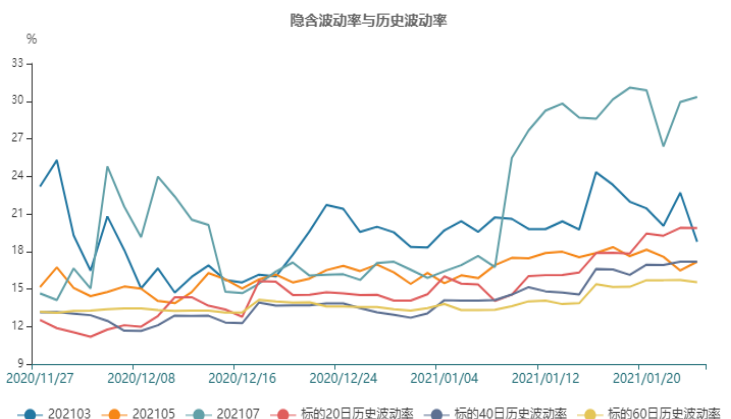
## 4、玉米期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.63%、14.42%、13.18%和15.22%。202103、202105、202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为19.49%、16.83%、16.23%、14.09%、14.45%和14.26%。



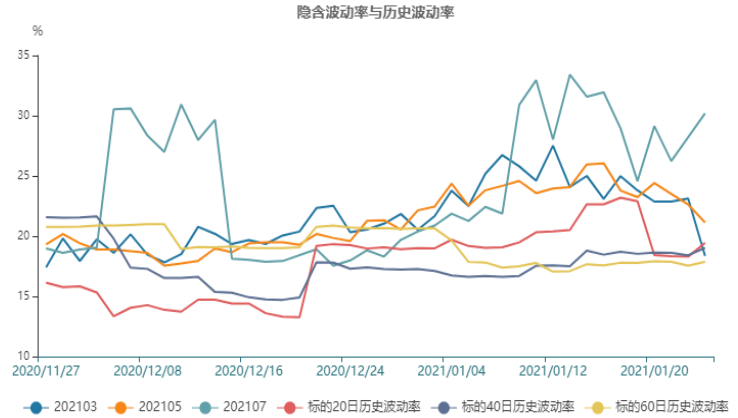
## 5、白糖期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.87%、17.18%、15.53%和14.28%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为18.77%、17.18%、30.34%、16.42%和18.45%。



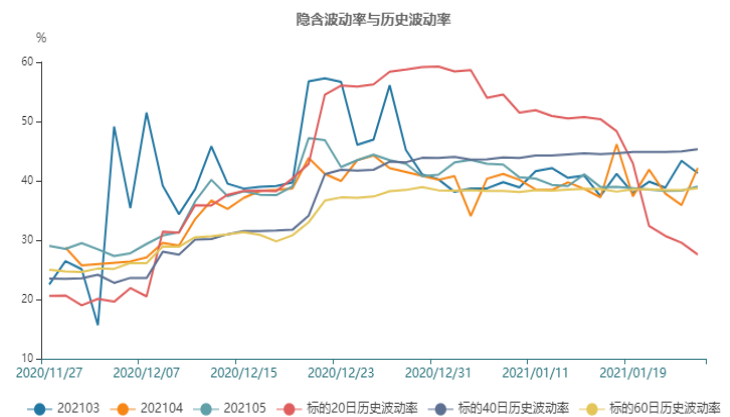
## 6、棉花期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.44%、19.03%、17.87%和20.52%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为18.36%、21.13%、30.2%和20.77%。



## 7、铁矿期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.58%、45.31%、38.75%和34.56%。202103、202104、202105、202106、202107、202109、202111和202112期权隐含波动率分别为41.29%、42.15%、39.01%、36.99%、34.59%、29.96%、32.73%和32.27%。



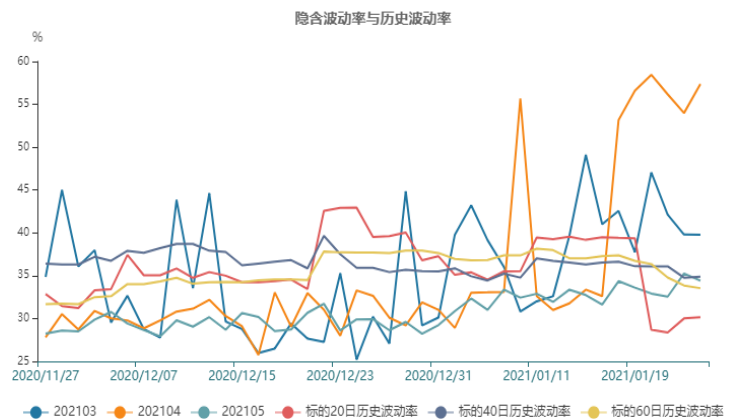
## 8、动力煤期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.32%、40.41%、34.89%和27.37%。



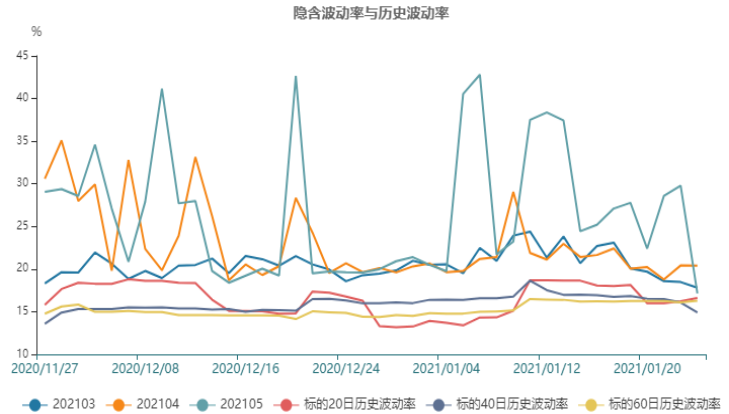
## 9、橡胶期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为30.15%、34.9%、33.54%和36.04%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为39.77%、57.37%、34.42%、36.36%、26.71%、25.69%、31.68%和26.51%。



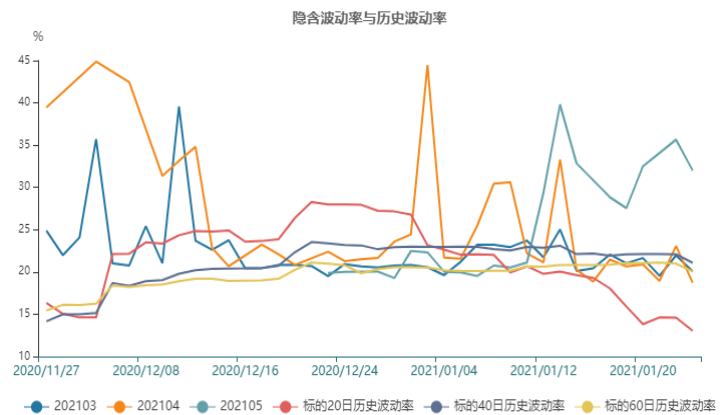
## 10、沪铜期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.62%、14.9%、16.3%和15.45%。202103、202104、202105、202106和202110期权隐含波动率分别为17.82%、20.39%、17.14%、17.52%和18.49%。



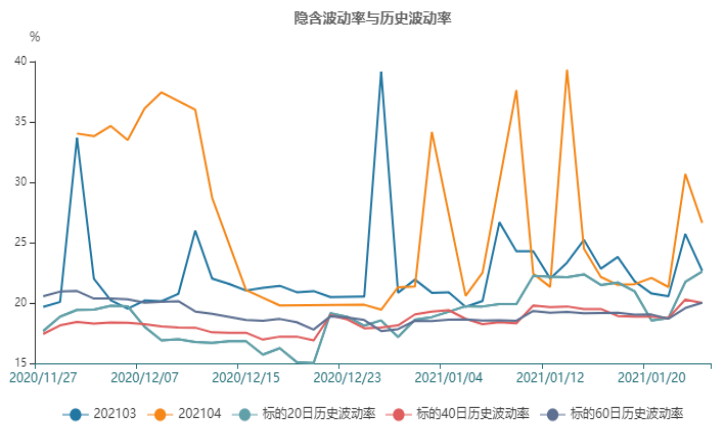
## 11、沪铝期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.04%、21.08%、20.06%和17.67%。202103、202104、202105和202106期权隐含波动率分别为20.09%、18.74%、32.0%和22.29%。



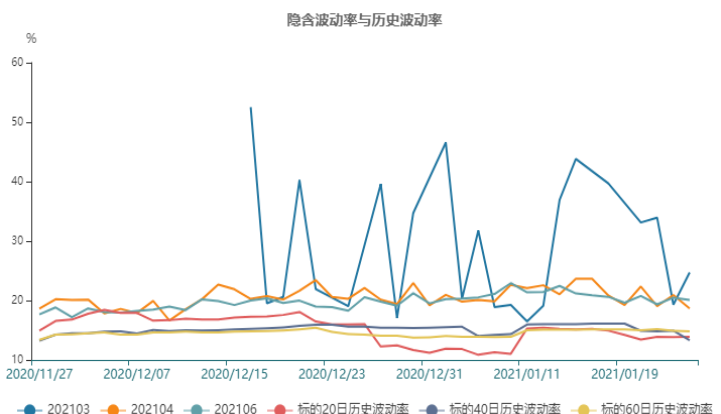
## 12、沪锌期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.6%、20.01%、20.02%和19.83%。202103和202104期权隐含波动率分别为22.66%和26.64%。



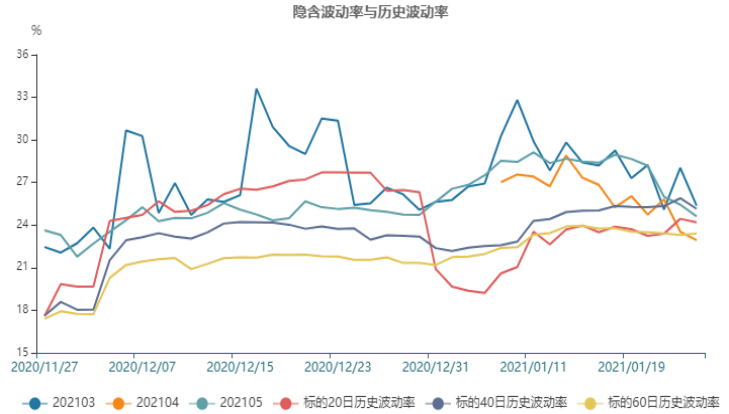
## 13、沪金期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.87%、13.29%、14.82%和16.52%。202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为24.74%、18.67%、20.08%、16.33%和17.65%。



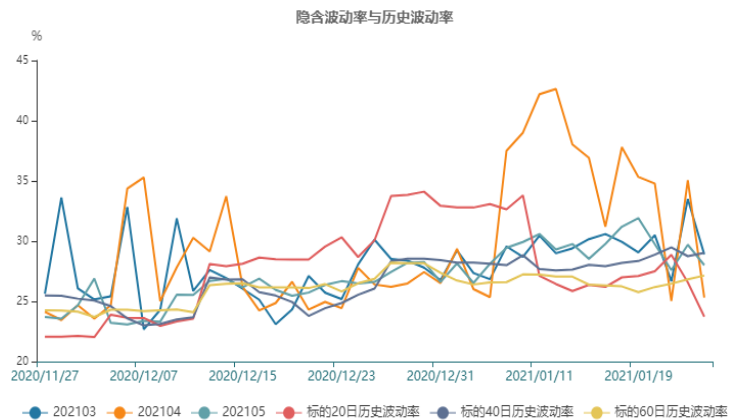
## 14、PTA期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.2%、25.15%、23.41%和20.44%。202103、202104、202105和202109期权隐含波动率分别为25.37%、22.95%、24.61%和27.77%。



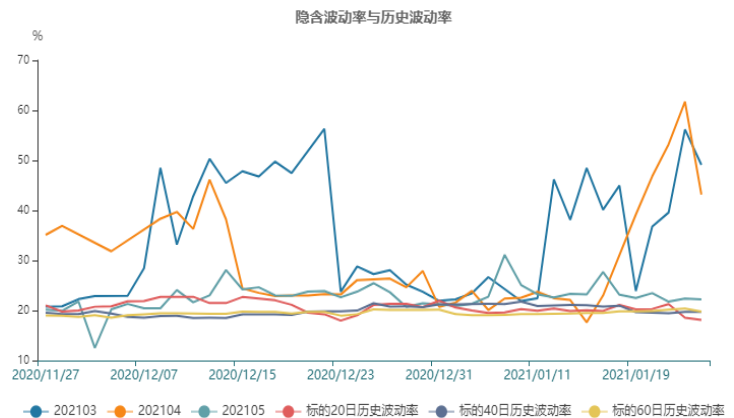
## 15、甲醇期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.73%、29.03%、27.14%和28.12%。202103、202104、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为28.9%、25.32%、28.01%、29.56%、23.59%和26.38%。



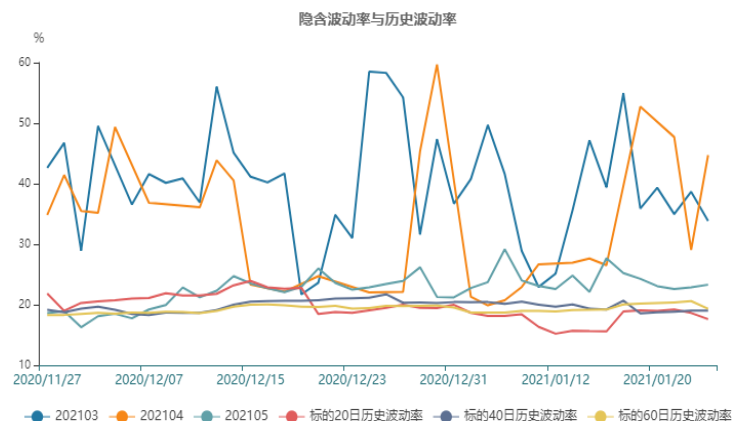
## 16、塑料期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.1%、19.71%、19.79%和18.66%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110和202112期权隐含波动率分别为49.1%、43.17%、22.24%、25.67%、17.3%、20.9%、20.16%、14.75%和16.54%。



## 17、PP期权

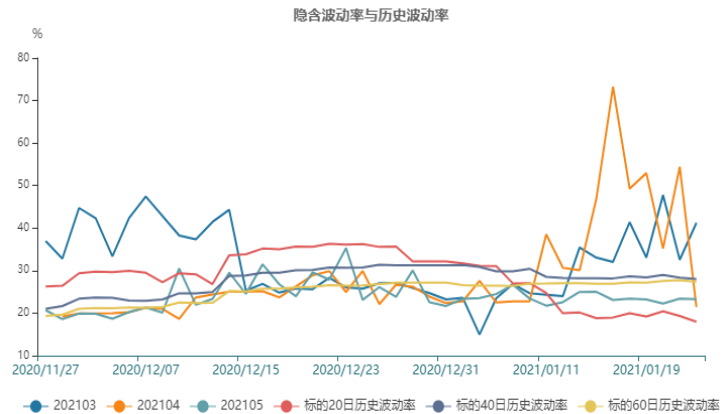
截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.62%、19.03%、19.32%和17.87%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202111和202112期权隐含波动率分别为33.83%、44.72%、23.31%、23.04%、21.41%、21.85%、21.06%和20.54%。





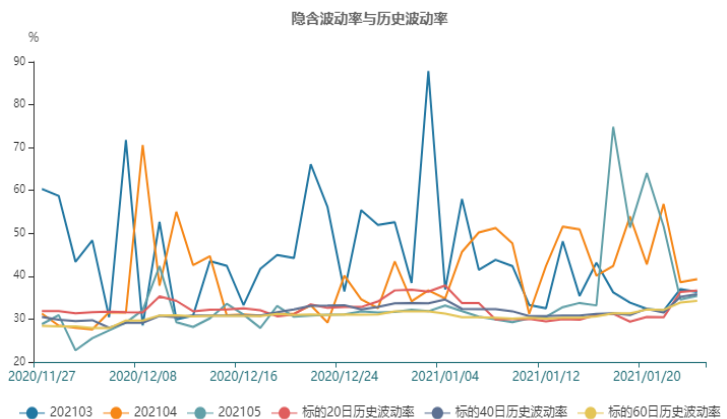
## 18、PVC期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.98%、28.03%、27.39%和22.05%。202103、202104、202105、202106、202108、202109、202112和202201期权隐含波动率分别为41.23%、21.47%、23.3%、20.65%、20.2%、19.79%、19.24%和19.03%。



## 19、LPG期权

截止至2021年01月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为36.68%、35.82%、34.28%和31.15%。202103、202104、202105、202106、202109、202110、202111和202112期权隐含波动率分别为36.32%、39.34%、35.43%、42.01%、27.95%、28.79%、28.1%和28.13%。



### 免责声明:

本研究报告由民生期货有限公司根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户投资建议，并非作为买卖、认购期货或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。民生期货有限公司将随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果，民生期货有限公司不承担任何责任。本报告的著作权属民生期货有限公司，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为民生期货有限公司。